

Documento de Datos Fundamentales

CM-AM DOLLAR CASH

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

CM-AM DOLLAR CASH

Código ISIN de la acción IC: FR0000984254

Subfondo de: CM-AM SICAV

OICVM sujeto a la Directiva europea 2009/65/CE

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Sitio web del productor: www.creditmutuel-am.eu

Para obtener más información, llame al 0 810 001 288 (número con recargo 0,06 €/min + precio de llamada local)

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF). La AMF es responsable de la supervisión de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT en relación con este documento de datos fundamentales. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT es una Sociedad de gestión de carteras autorizada y regulada por la AMF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 02/01/2023.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO DE PRODUCTO DE INVERSIÓN

OICVM en forma de sociedad de inversión colectiva de capital variable (SICAV)

El presente documento de datos fundamentales describe un subfondo de CM-AM SICAV. El folleto de CM-AM DOLLAR CASH y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos de CM-AM SICAV. El activo y el pasivo de los diferentes subfondos están segregados. Por consiguiente, no podrá canjear las acciones que posea de este subfondo por acciones de otro subfondo de CM-AM SICAV.

FINALIDAD

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad igual a la de su índice de referencia, el SOFR capitalizado (Secured Overnight Financing Rate), menos los gastos de gestión reales, en el horizonte de inversión recomendado. En caso de tipos de interés especialmente bajos, negativos o volátiles, el valor liquidativo del fondo puede disminuir de manera estructural, lo cual podría incidir negativamente en la rentabilidad de su fondo y comprometer el objetivo de gestión vinculado a la preservación del capital.

Se clasifica como: Fondo del mercado monetario con un valor liquidativo variable (VLV) estándar

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión activo con el fin de obtener una rentabilidad próxima a la media del tipo de los fondos federales (Fed Funds), en un contexto de riesgo de mercado comparable al proporcionado por dicho tipo, respetando al mismo tiempo la regularidad de la evolución del valor liquidativo. Esto se traduce en:

- La gestión activa de la vida media de los títulos en función de las previsiones de evolución de los tipos de los bancos centrales, la gestión de la curva de tipos monetarios y la gestión de las fluctuaciones del tipo de los fondos federales (Fed Funds) durante el mes. La distribución entre tipo variable y tipo fijo variará en función de las previsiones de variación de los tipos de interés.

- La gestión del riesgo de crédito como complemento de la parte de la cartera se lleva a cabo diariamente para tratar de incrementar la rentabilidad de la cartera: una selección rigurosa de las firmas de los del sector privado permite aumentar la rentabilidad global de la cartera.

El OICVM mantiene instrumentos financieros denominados en dólares estadounidenses (USD): los residentes franceses o de uno de los países de la zona euro están expuestos al riesgo de cambio de divisas en toda su inversión.

La cartera está compuesta por instrumentos del mercado monetario que cumplen los criterios de la directiva 2009/65/CE y depósitos a plazo de entidades de crédito mediante un proceso interno de análisis y apreciación de alta calidad por parte de la sociedad de gestión, o mediante referencia, pero de manera no exclusiva, a las calificaciones a corto plazo de las agencias de calificación registradas por la AEVM que hayan calificado el instrumento y que la sociedad de gestión estime más pertinentes, evitando cualquier dependencia sistemática con respecto a dichas calificaciones.

Si el instrumento no tiene calificación, la sociedad de gestión determinará una calidad equivalente mediante un proceso interno.

Un instrumento del mercado monetario no tiene una calidad crediticia elevada si no posee al menos una de las dos mejores calificaciones a corto plazo determinadas de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión.

El OICVM limita su inversión a instrumentos financieros con un vencimiento residual máximo inferior o igual a dos años, siempre y cuando el tipo se revise en un plazo máximo de 397 días.

El vencimiento medio ponderado hasta la fecha de vencimiento (en inglés, WAM o *Weighted Average Maturity*) es igual o inferior a seis meses. La duración media ponderada hasta la fecha de extinción de los instrumentos financieros (en inglés, WAL o *Weighted Average Life*) es inferior o igual a 12 meses. Por regla general, podrá invertir más del 5 % de su patrimonio neto y hasta el 100 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual o conjuntamente por ciertas entidades soberanas, cuasisoberanas o supranacionales.

Puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero, en Fondos de inversión de tipo general de derecho francés, que cumplan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés, y se ajusten a lo dispuesto en el Reglamento (UE) 2017/1131.

También podrá invertir en los siguientes instrumentos:

- Contratos financieros a plazo fijo o de opciones y títulos con derivados implícitos, utilizados con fines de cobertura y/o de exposición a los riesgos de tipos de interés, de crédito y de cambio de divisas.

Quedan prohibidas las exposiciones directas e indirectas al riesgo de renta variable y de materias primas, incluso mediante contratos financieros.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO Y PLAZO DEL OIC

Este OICVM está destinado a inversores que busquen un horizonte de inversión a muy corto plazo coherente con el del OIC. Se dirige a inversores con unos conocimientos básicos mínimos de los productos y mercados financieros, y que estén dispuestos a aceptar un riesgo de pérdida de capital. El OIC no está disponible para los residentes en Estados Unidos de América/Personas estadounidenses (*US Persons*). Para más información, consulte el glosario disponible en el sitio web de Crédit Mutuel Asset Management.

El objetivo de este OICVM es lograr la preservación y la revalorización del capital. Las personas que deseen invertir deben consultar a su asesor financiero, que les ayudará a evaluar las soluciones de inversión adecuadas a sus objetivos, sus conocimientos y experiencia de los mercados financieros, su patrimonio y su sensibilidad al riesgo. También expondrá los riesgos potenciales.

Asignación de los importes de reparto: capitalización

Condiciones de suscripción y reembolso: las órdenes se tramitan cada día hábil a las 12:00 horas y se ejecutan al último valor liquidativo calculado según las cotizaciones bursátiles del día anterior. El valor liquidativo se calcula diariamente, a excepción de los días festivos en Francia y en Estados Unidos, o de un día de cierre de la Bolsa de París o de las bolsas estadounidenses. Sin embargo, el valor liquidativo puede recalcularse hasta la ejecución de las órdenes con el fin de tener en cuenta cualquier acontecimiento de mercado excepcional ocurrido entretanto.

Plazo del OIC: este OIC se ha creado por un plazo de 99 años, que podrá prorrogarse de acuerdo con las condiciones estipuladas en el reglamento.

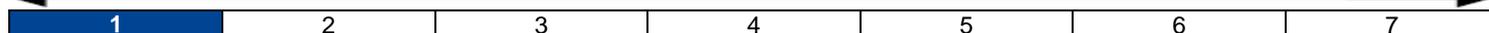
Para más información, consulte la sección «Otros datos de interés» del documento.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO

A menor riesgo, potencialmente menor remuneración

A mayor riesgo, potencialmente mayor remuneración



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el OICVM durante 7 días.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este OICVM en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el OICVM pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este OICVM en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 1 significa «el riesgo más bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas del OICVM en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio de divisas. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El riesgo asociado al impacto de técnicas como los derivados puede provocar una disminución del valor liquidativo. Para más información, consulte el perfil de riesgo del folleto.

Este OICVM no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección «Qué ocurre si no podemos pagarle»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este OICVM dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del OICVM y de un valor de referencia durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado:		7 días
Ejemplo de inversión:		10.000 USD
		En caso de salida después de 7 días
Escenarios		
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> Rendimiento medio cada año	9.996 USD 0 %
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> Rendimiento medio cada año	9.998 USD 0 %
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> Rendimiento medio cada año	10.000 USD 0 %
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> Rendimiento medio cada año	10.009 USD 0,1 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Si el escenario de tensión es más favorable que el desfavorable, entonces el escenario de tensión corresponde al escenario desfavorable.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 12/01/2022 y el 19/01/2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 24/02/2016 y el 02/03/2016.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 16/11/2022 y el 23/11/2022.

Para calcular la rentabilidad, se ha utilizado la rentabilidad histórica y el valor de referencia del fondo.

¿QUÉ PASA SI CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NO PUEDE PAGAR?

Los activos del OICVM son mantenidos por el depositario, por separado de los activos de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. Un impago por parte de la Sociedad de gestión que gestiona los activos de su OIC no incidiría en su inversión.

El Depositario no dispone de un sistema de garantía, pero tiene normas para la segregación de activos. En caso de impago del depositario, usted podrá beneficiarse de un mecanismo de garantía de valores gestionado por el Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR), siempre que se cumplan las condiciones de admisibilidad. Por tanto, en caso de que este OICVM sufra pérdidas debido a un impago por parte del Depositario, usted podría perder parte o la totalidad de su inversión, según sea el caso.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este OICVM o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- Usted recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- Se invierten 10.000 EUR.

En caso de salida después de 7 días	
Costes totales	0,40 USD
Incidencia de los costes*	0,00 %

* Ilustra los efectos de los costes en un período de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de costes proporcionadas para otros PRIIP.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el OICVM para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado. Por ejemplo, si elige este fondo como vehículo para un contrato, especialmente un contrato de seguro de vida, **estos costes no serían los únicos en los que incurriría.**

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de período de mantenimiento recomendado
Costes de entrada	No aplicamos costes de entrada.	0 USD
Costes de salida	No aplicamos costes de salida para este OICVM.	0 USD
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,2 % del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	0,29 USD
Costes de operación	0,1 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,12 USD
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	Este producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 USD

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: más de 7 días

No existe un período de mantenimiento mínimo para este OICVM, sino un período de mantenimiento recomendado que se ha calculado de acuerdo con los objetivos de inversión del fondo. Por consiguiente, puede solicitar el reembolso de sus participaciones antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, sin tener que pagar ninguna penalización. Sin embargo, la rentabilidad del fondo puede verse afectada.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones pueden enviarse por escrito por correo postal a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARÍS, o a través del sitio web www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

OTROS DATOS DE INTERÉS

NOMBRE DEL DEPOSITARIO: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

El folleto del OICVM, así como los últimos documentos anuales y periódicos, se envían gratuitamente en un plazo de 8 días hábiles previa solicitud por escrito a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARÍS, y se encuentran disponibles en el sitio web www.creditmutuel-am.eu.

La información sobre la rentabilidad histórica del OICVM y los cálculos de los escenarios de rentabilidad histórica se encuentran disponibles en la ficha técnica del OIC en el sitio web www.creditmutuel-am.eu.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) se tienen en cuenta en la gestión, pero su peso en la decisión final no está definido de antemano.

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del OIC.